

<p>สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนซึ่งเป็นเพียงข้อมูลโดยสรุปเกี่ยวกับลักษณะและความเสี่ยงที่สำคัญของตราสารที่เสนอขายผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนโดยละเอียดก่อนการตัดสินใจลงทุน</p>
<p>สรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Fact Sheet)</p>
<p>ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) ชื่อขายสุดท้ายเดือนพฤศจิกายน 2562 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A (CK06C1911A) DERIVATIVE CALL WARRANTS ON CH. KARNCHANG PUBLIC COMPANY LIMITED ISSUED BY PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED LAST TRADING IN NOVEMBER 2019 # A (CK06C1911A)</p>

ส่วนที่ 1 ข้อมูลผู้ออกตราสาร													
<p>ชื่อบริษัท (ไทย) : บริษัท หลักทรัพย์ภัทร จำกัด (มหาชน) ชื่อบริษัท (อังกฤษ) : PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED ที่ตั้ง : อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 ชั้น 6, 8-11 เลขที่ 252/6 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310 โทรศัพท์ : +66 2305 9000 โทรสาร : - Website : http://www.phatrasecurities.com เลขทะเบียนบริษัท : 0107548000064 ทุนจดทะเบียน : 1,100,000,000.00 ทุนชำระแล้ว : 1,067,500,000.00</p>	<p>อันดับความน่าเชื่อถือ :</p> <table border="1"> <tr> <td>ผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ</td> <td>อันดับเครดิต</td> <td>วันที่จัดอันดับ</td> </tr> <tr> <td>TRIS RATING</td> <td>A</td> <td>26/04/2562</td> </tr> </table> <p>ประเภท : หลักทรัพย์ ธุรกิจ แบบ : http://www.set.or.th/set/companyprofile.do?symbol=PTSEC&language=th&country=TH แสดง รายการข้อมูลประจำปี (URL) งบการเงินงวดล่าสุด (URL) : https://www.set.or.th/set/newsdetails.do?newsId=15506993931063&language=th&country=TH</p>	ผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	อันดับเครดิต	วันที่จัดอันดับ	TRIS RATING	A	26/04/2562						
ผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	อันดับเครดิต	วันที่จัดอันดับ											
TRIS RATING	A	26/04/2562											
<p>ผู้ค้าประกันการชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ชื่อบริษัท (ไทย) : - ชื่อบริษัท (อังกฤษ) : - ที่ตั้ง : - โทรศัพท์ : - โทรสาร : - Website : - เลขทะเบียนบริษัท : - ทุนจดทะเบียน : - ทุนชำระแล้ว : - อันดับความน่าเชื่อถือ : <table border="1"> <tr> <td>ผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ</td> <td>อันดับเครดิต</td> <td>วันที่จัดอันดับ</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> </p>	ผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	อันดับเครดิต	วันที่จัดอันดับ				<p>คู่สัญญาบริหารความเสี่ยง ชื่อบริษัท (ไทย) : - ชื่อบริษัท (อังกฤษ) : - ที่ตั้ง : - โทรศัพท์ : - โทรสาร : - Website : - เลขทะเบียนบริษัท : - ทุนจดทะเบียน : - ทุนชำระแล้ว : - อันดับความน่าเชื่อถือ (ถ้ามี) : <table border="1"> <tr> <td>ผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ</td> <td>อันดับเครดิต</td> <td>วันที่จัดอันดับ</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> </p>	ผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	อันดับเครดิต	วันที่จัดอันดับ			
ผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	อันดับเครดิต	วันที่จัดอันดับ											
ผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	อันดับเครดิต	วันที่จัดอันดับ											
<p>หมายเหตุ : -</p>	<p>หมายเหตุ : -</p>												
<p>นายทะเบียน ชื่อบริษัท (ไทย) : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ชื่อบริษัท (อังกฤษ) : THAILAND SECURITIES DEPOSITORY COMPANY LIMITED ที่ตั้ง : เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 โทรศัพท์ : +66 2009 9000 โทรสาร : +66 2009 9991</p>	<p>ผู้ดูแลสภาพคล่อง ชื่อบริษัท (ไทย) : บริษัท หลักทรัพย์ภัทร จำกัด (มหาชน) ชื่อบริษัท (อังกฤษ) : PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED ที่ตั้ง : อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 ชั้น 6, 8-11 เลขที่ 252/6 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310 โทรศัพท์ : +66 2305 9000 โทรสาร : -</p>												
<p>วัตถุประสงค์ในการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์</p>													

ในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในครั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) (“ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์”) มีวัตถุประสงค์ในการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ดังต่อไปนี้

1. เพื่อตอบสนองต่อความต้องการของนักลงทุนในการลงทุนในตราสารทางการเงินประเภทใหม่หรือบริหารความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนของตนเอง
2. เพื่อสร้างรายได้จากการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ รวมถึง การบริหารจัดการตราสารทางการเงิน ซึ่งจะเป็นการกระจายโครงสร้างรายได้ของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ให้อยู่บนประเภทธุรกิจที่หลากหลายมากยิ่งขึ้น
3. เพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงบนความผันผวนของธุรกรรมทางการเงินต่างๆ ที่ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ มีอยู่ ให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น
4. เพื่อเป็นการพัฒนาตลาดทุนให้มีตราสารทางการเงินให้มีความหลากหลายและทัดเทียมกับตลาดทุนอื่นๆ ในภูมิภาค

ส่วนที่ 2 สารสำคัญของตราสาร							
<p>บริษัท Underlying</p> <p>ชื่อบริษัท (ไทย) : บริษัท ช. การช่าง จำกัด (มหาชน) ชื่อบริษัท (อังกฤษ) : CH. KARNCHANG PUBLIC COMPANY LIMITED</p> <p>ที่ตั้ง : เลขที่ 587 ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวง รัชดาภิเษก เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400</p> <p>โทรศัพท์ : โทรสาร : Website : http://www.ch-karnchang.co.th เลขทะเบียนบริษัท : 0107537002575 ทุนจดทะเบียน : 1,693,899,970.00 ทุนชำระแล้ว : 1,693,896,872.00</p>	<p>อันดับความน่าเชื่อถือ :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ</th> <th>อันดับเครดิต</th> <th>วันที่จัดอันดับ</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> </tbody> </table> <p>ประเภท : เป็นบริษัทก่อสร้างที่สามารถบริหารจัดการโครงการขนาดใหญ่ธุรกิจที่ซับซ้อนทุกรูปแบบ และมีความสามารถในการพัฒนาลงทุน และบริหารโครงการสัมปทานระบบสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐานขนาดใหญ่ในประเทศและภูมิภาคอย่างครบวงจร</p> <p>แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (URL) : http://www.set.or.th/set/companyprofile.do?symbol=CK&language=th&country=TH</p> <p>งบการเงินล่าสุด (URL) : http://www.set.or.th/set/companyprofile.do?symbol=CK&language=th&country=TH</p>	ผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	อันดับเครดิต	วันที่จัดอันดับ			
ผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	อันดับเครดิต	วันที่จัดอันดับ					
<p>ประเภทใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ : <input checked="" type="radio"/> ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call warrant) <input type="radio"/> ประเภทสิทธิในการขาย (Put warrant)</p>	<p>ประเภทหลักทรัพย์ : หุ้นสามัญ</p> <p>อ้างอิง : หุ้นสามัญของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) (CK)</p> <p>ค่าความผันผวนในอดีต (historical volatility) อย่างน้อย 1 ค่า โดยใช้ข้อมูลย้อนหลัง 90 วัน : 19.75 % (90 วัน) 0.00 % 0.00 % 0.00 %</p>						
<p>ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ : <input checked="" type="radio"/> direct listing <input type="radio"/> 0.0000 บาท</p>	<p>สูตรและปัจจัยที่ใช้ในการคำนวณราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ : เป็นไปตามแนวทางที่ชมรมวาณิชธนกิจกำหนด http://www.asco.or.th/uploads/upfiles/files/Assumption_27_09_2018(2).pdf</p>						
<p>ราคาใช้สิทธิ : 35.000 บาท (เว้นแต่มีการปรับสิทธิ)</p>	<p>อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย/ตัวคุณดัชนี : 0.13333 (7.50000 หน่วย DW ต่อ 1 หน่วยสามัญ) (เว้นแต่มีการปรับสิทธิ)</p>						
<p>จำนวนหน่วยที่บริษัทได้รับอนุญาตให้เสนอขาย (รวมจำนวนหน่วยส่วนเพิ่ม ถ้ามี) : ครั้งแรก (ครั้งนี้) 60,000,000.00 หน่วย รวม 60,000,000.00 หน่วย</p>	<p>วันที่ออกตราสาร/วันที่เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ครั้งนี้ : ครั้งแรก (ครั้งนี้) วันที่ 21/06/2562</p>						
<p>ลักษณะการเสนอขาย : ผ่านระบบการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (direct listing)</p>	<p>วันที่ออกตราสาร/วันที่เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ครั้งแรก : 21/06/2562</p>						
<p>อายุตราสารนับแต่วันที่ออกตราสาร/วันที่เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ครั้งนี้ : ครั้งแรก 5 เดือน หรือ 166 วัน (ครั้งนี้)</p>	<p>วันที่ครบกำหนดอายุ : 03/12/2562</p>						
<p>วิธีการใช้สิทธิ : การใช้สิทธิได้ครั้งเดียว ณ วันหมดอายุ (แบบยุโรป)</p>	<p>ลักษณะการใช้สิทธิ : ได้รับชำระเงินตามส่วนต่างของราคาหลักทรัพย์อ้างอิง (Cash Settlement)</p>						
<p>ราคาอ้างอิง : <input checked="" type="radio"/> ราคาปิดของหุ้นสามัญของบริษัท บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ณ วันทำการซื้อขายสุดท้าย</p>	<p>ค่าใช้จ่ายในการใช้สิทธิที่เรียกเก็บจากผู้ออก : 0.00 บาท</p>						

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
Securities and Exchange Commission



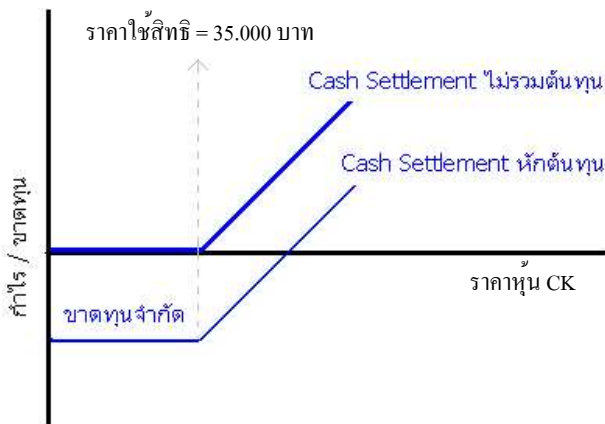
DW-Feature

<p>ดัชนีที่ใช้ชำระราคา :</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="radio"/> ราคาปิดของดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการซื้อขายสุดท้าย <input type="radio"/> ราคาสำหรับการส่งมอบหรือใช้อ้างอิงเพื่อคำนวณส่วนต่างของราคาเพื่อใช้ในการชำระหนี้ในวันซื้อขายวันสุดท้าย (Final Settlement Price) ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Series ID - ที่ประกาศโดยบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) <input type="radio"/> ค่าเฉลี่ยของราคาปิดของดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง 5 วันทำการสุดท้ายจนถึง (นับรวม) วันทำการซื้อขายสุดท้าย 	<p>ข้อยกเว้นการปรับ : ไม่มี สิทธิ</p>
<p>วิธีการคำนวณเงินสดส่วนต่าง :</p> <p>ค่าที่มากกว่าระหว่างศูนย์ กับ (ราคาอ้างอิงลบด้วย ราคาใช้สิทธิ) คูณด้วย อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย ("เงินสดส่วนต่าง")</p>	<p>ภาษีที่เกี่ยวข้อง : ผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ มีภาระภาษีที่เกิดขึ้นจากการใช้สิทธิ โดยต้องนำเงินสดส่วนต่างตามจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ฯ ที่ใช้สิทธิไปรวมเป็นเงินได้เพื่อยื่นเสียภาษีเงินได้ประจำปีของผู้ใช้สิทธิเอง</p>
<p>กฎหมายที่ใช้บังคับ : กฎหมายไทย</p>	<p>อัตราดอกเบี้ยคดนัด : 7.5% ต่อปี</p> <p>ข้อจำกัดการโอน : ไม่มี</p> <p>ลักษณะอื่น ๆ : ไม่มี</p>

ส่วนที่ 2 ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงของตราสาร

2.1 ลักษณะพิเศษของ DW

(1) ถ้าราคาปิดหุ้น CK ในวันที่ 28 พฤศจิกายน 2562 (วันที่ทำการซื้อขายวันสุดท้าย) สูงกว่า 35.000 บาท (ราคาใช้สิทธิ) ผู้ถือ DW มีสิทธิที่จะได้รับชำระเป็นเงินสดส่วนต่างสุทธิ (net cash settlement) จากบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีค่าเท่ากับส่วนต่างระหว่างราคาปิดหุ้น CK ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2562 กับราคาใช้สิทธิ (35.000 บาท) คูณด้วย 0.13333 (อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย) หักด้วยค่าใช้จ่ายในการใช้สิทธิที่เรียกเก็บจากผู้ถือ (ถ้ามี) โดยจะชำระภายใน 5 วันทำการถัดจากวันที่ 3 ธันวาคม 2562 (วันครบกำหนดอายุ) และอาจมีการหักค่าใช้จ่ายจากการใช้สิทธิจากบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผู้ลงทุนมีบัญชีซื้อขายนั้นอยู่ด้วย ในทางกลับกัน ถ้าราคาปิดหุ้น CK ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 35.000 บาท ผู้ถือ DW จะไม่ได้รับชำระเงินสดส่วนต่างจาก บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)



ตัวอย่างเช่น

1. ถ้าในวันที่ 28 พฤศจิกายน 2562 ราคาปิดหุ้น CK = 37.00 บาท เมื่อถึงกำหนดจ่ายเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) ชำระเงินสดส่วนต่างให้ผู้ถือ DW = 0.2667 บาทต่อหน่วย $[(37.00 - 35.000) \times 0.13333 = 0.2667]$

อย่างไรก็ดี ในการคำนวณกำไรจากการลงทุน ผู้ถือ DW ต้องหักต้นทุนในการซื้อ DW และค่าใช้จ่ายจากการใช้สิทธิด้วย

2. ถ้าในวันที่ 28 พฤศจิกายน 2562 ราคาปิดหุ้น CK = 35.000 บาท เมื่อถึงกำหนดจ่ายเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) ไม่ต้องชำระเงินสดส่วนต่างให้ผู้ถือ DW ผู้ถือ DW จะขาดทุน = ต้นทุนในการซื้อ DW

(2) บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) จะนำ DW ทั้งจำนวนไปจดทะเบียนและเสนอขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยไม่มีเงื่อนไขต่อประชาชนทั่วไปก่อนในตลาดแรก ราคาของ DW อาจเป็นไปตามความต้องการซื้อหรือขายของผู้ลงทุนในตลาด (demand และ supply) โดยบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) สามารถกำหนดปริมาณของ DW (supply) ได้ด้วยการทยอยเสนอขาย DW ในตลาดหลักทรัพย์ตลอดช่วงอายุของ DW จนกว่าจะครบจำนวนที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขาย ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบปริมาณการเสนอขาย DW ในแต่ละช่วงเวลาได้ที่เว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) หรือผู้เสนอขายรายอื่นสามารถขออนุญาตเสนอขาย DW ที่อ้างอิงหุ้นสามัญ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เพิ่มเติมได้อีก หากหุ้นสามัญบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ที่ใช้เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง เมื่อรวมทุกรุ่น (issue) แล้วยังไม่เกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของหุ้นสามัญบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถซื้อหรือขาย DW ในตลาดหลักทรัพย์ได้ตลอดจนถึงวันที่ 28 พฤศจิกายน 2562 และ DW จะถูกเพิกถอนออกจากกระดานซื้อขายหลักทรัพย์ในวันถัดจากวันที่ 3 ธันวาคม 2562

(3) กำไร-ขาดทุนจากการขาย DW ในตลาดหลักทรัพย์จะมีลักษณะที่เหมือนกับการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ โดยบุคคลธรรมดาจะได้รับภาษีเงินได้สำหรับกำไรที่ได้จากการซื้อขาย อย่างไรก็ตาม หากผู้ถือ DW ถือ DW จนถึงวันครบกำหนดอายุ และได้รับเงินจากการใช้สิทธิ ผู้ถือ DW ต้องเสียภาษีจากจำนวนเงินดังกล่าว โดยนำไปรวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีประจำปี

2.2 ความเสี่ยงที่สำคัญของ DW

1) ความเสี่ยงอันเนื่องมาจาก DW มีอายุจำกัด (Limited Life)

เนื่องจาก DW เป็นตราสารที่มีอายุจำกัดและราคาของ DW อาจลดลงตามอายุที่เหลือของตราสารที่ลดลง (time decay) ยิ่งในช่วงใกล้วันครบกำหนดอายุ ราคา DW จะลดลงอย่างรวดเร็ว ในกรณีผู้ลงทุนถือ DW จนถึงวันครบกำหนดอายุ และราคาปิดของหุ้น CK มีมูลค่าต่ำกว่าราคาใช้สิทธิ ราคา DW จะเป็นศูนย์ ผู้ถือ DW จะขาดทุนเท่ากับราคาที่จ่ายไปในการซื้อ DW ดังนั้น ก่อนการลงทุนผู้ลงทุนจึงควรศึกษาแนวโน้มของราคาหุ้น CK และอายุของ DW ที่เหมาะสมประกอบกันด้วย

2) ความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคา DW ซึ่งราคา DW อาจเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ เช่น ราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง (ราคาหุ้น CK) ความผันผวนของหลักทรัพย์อ้างอิง (หุ้น CK) อายุคงเหลือของ DW อัตราดอกเบี้ยเงินปันผลของหลักทรัพย์อ้างอิง (กรณีไม่มีการปรับสิทธิ) ปริมาณของ DW และความต้องการลงทุนใน DW เป็นต้น ซึ่งปัจจัยที่สำคัญที่สุดจะขึ้นกับราคาหุ้น CK (ไม่ใช่ราคาหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)) และราคาของ DW อาจเป็นไปตามความต้องการซื้อหรือขายของผู้ลงทุนในตลาด (demand และ supply) โดย บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) หรือผู้เสนอขายรายอื่นสามารถกำหนดปริมาณของ DW (supply) ได้ซึ่งอาจส่งผลให้เกิดผลกระทบต่อราคาหุ้น CK และส่งผลต่อราคาของ DW ได้

3) ความเสี่ยงด้าน gearing อันเนื่องมาจากการ Leverage (Gearing Risk from Leverage)

การ Leverage คือ การลงทุนใน DW โดยอ้างอิงกับราคาหุ้น CK ไม่ใช่การลงทุนในหุ้นสามัญ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดยใช้เงินในจำนวนที่น้อยกว่าการลงทุนในหุ้นสามัญ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดยตรง ความเสี่ยงจาก gearing คือ การเปลี่ยนแปลงราคาของ DW อาจมีอัตราความแกว่งตัวเป็นเปอร์เซ็นต์มากกว่าราคาหุ้น CK มาก และอาจทำให้ผู้ลงทุนใน DW มีกำไรหรือขาดทุนในอัตราที่สูงกว่าการลงทุนในหุ้นสามัญ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดยตรง

4) ความเสี่ยงที่ผู้ออกไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญา (Issuer Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่ บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ออก DW ไม่สามารถจ่ายเงินสดส่วนต่างจากการใช้สิทธิ หรือไม่ปฏิบัติตามสัญญาหรือเงื่อนไขที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ที่เป็นผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงไม่มีส่วนในการรับผิดชอบใด ๆ

อย่างไรก็ตาม ก่อนการลงทุนผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลผลการดำเนินงานของ บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) ที่เป็นผู้ออก DW นอกจากการพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือของ บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) และเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ และผู้ลงทุนควรติดตามข้อมูลข่าวสารของ บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) รวมถึงการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือได้จากเว็บไซต์สำนักงาน ก.ล.ต. หรือ สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

5) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นเมื่อผู้ถือ DW ประสงค์จะขาย DW ก่อนครบกำหนดอายุตราสาร ผู้ถือ DW อาจไม่สามารถขาย DW ได้ทันทีในราคาที่ตนเองต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารในตลาดรองอาจมีไม่มาก ทั้งนี้ สภาพคล่องของ DW ขึ้นอยู่กับอุปสงค์หรืออุปทานของ DW และความสามารถในการรักษาสภาพคล่องของผู้ดูแลสภาพคล่อง รวมทั้งข้อกำหนดในการดูแลสภาพคล่องของผู้ดูแลสภาพคล่องแต่ละราย อย่างไรก็ตาม การซื้อขายเปลี่ยนมือในตลาดหลักทรัพย์มีสภาพคล่องมากกว่าการซื้อขายเปลี่ยนมือนอกตลาดหลักทรัพย์